

ΣΟΦΟΚΛΕΟΥΣ 7-9, ΑΘΗΝΑ 105 59, ΤΗΛ.: 210 3727200, FAX: 210 3210291, e-mail: info@pervanas.gr, www.pervanas.gr

Α.Φ.Μ.: 094324370, Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ, Α.Μ.Α.Ε.: 24014/06/Β/91/31, Αρ.Γ.Ε.ΜΗ 1051701000

Η Εταιρεία εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Απόφαση 72η 4-3-91)

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΝΟΜΟ 4261/2014 ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ(ΕΕ) 575/2013 ΚΑΙ 2033/2019. ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 31.12.2021

1 Αρθρο 435 Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Στόχος και πολιτική της εταιρείας είναι η θέσπιση και εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που ελαχιστοποιούν τους κινδύνους που πηγάζουν από την αβεβαιότητα και την αστάθεια των χρηματοοικονομικών αγορών και επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της κατάσταση, τις αποδόσεις της και την ρευστότητά της.

Σκοπός του εσωτερικού Ελέγχου είναι η συνεχής εξέταση της τήρησης του εσωτερικού κανονισμού της εταιρείας και της αποτελεσματικότητας των συστημάτων λειτουργίας της μέσω των ελέγχων που πραγματοποιεί.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Σκοπός της κανονιστικής συμμόρφωσης είναι ο εντοπισμός και η ελαχιστοποίηση των κινδύνων που ενδέχεται να ανακύψουν από τη μη συμμόρφωση της εταιρείας με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ισχύουσα νομοθεσία. Προς τούτο έχει ενσωματώσει στη λειτουργία της τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής νομοθεσίας και προσπαθεί να ελαχιστοποιήσει τις περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της.

Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων

Η εταιρεία λόγω του μεγέθους της δεν έχει συστήσει χωριστή επιτροπή κινδύνου και δεν έχει ανεξάρτητη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει την υπεύθυνη εσωτερικού ελέγχου, με κριτήριο την εμπειρία της, ως υπεύθυνη της υπηρεσίας διαχείρισης κινδύνων σε συνεργασία με το Λογιστήριο και το τμήμα της παροχής πιστώσεων. Το τμήμα του εσωτερικού ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης βρίσκονται σε διαρκή επαφή με την υπηρεσία της Διαχείρισης Κινδύνων.

Η ακολουθούμενη διαδικασία της υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων βασίζεται:

- 1 αναγνώριση/αξιολόγηση του κινδύνου (υφιστάμενου και αναμενόμενου)
- 2 υφιστάμενα (ή προτιθέμενα) μέτρα περιορισμού/μετριασμού του κινδύνου
- 3 υπολογισμός της ανάγκης κράτησης (ή μη) κεφαλαίου.

Η γραμμή αναφοράς της υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων είναι, τόσο στον Πρόεδρο και Αντιπρόεδρο, όσο και στο Διοικητικό Συμβούλιο απευθείας.

Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος έχουν την τελική ευθύνη για την αναληψη κάθε κινδύνου από την εταιρεία καθώς και για την παρακολούθησή τους. Επιπλέον έχουν την ευθύνη για την παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την τήρηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας της εταιρείας (ΕΔΑΚΕ).

Η ΕΔΑΚΕ υλοποιείται από την υπεύθυνη της υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων. Ο σχεδιασμός και η υλοποίηση της ΕΔΑΚΕ εφαρμόζεται τουλάχιστον άπαξ ετησίως, εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, υποβάλλεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρείας.

Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ)

Σκοπός της ΕΔΑΚΕ είναι η καταγραφή της πολιτικής της εταιρίας σε σχέση με το ύψος, τη διαχείριση και την κατανομή των κεφαλαίων της. Αποτελεί εργαλείο για την υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής της ΕΠΕΥ σε σχέση με την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων και την αντιμετώπιση των κινδύνων που αντιμετωπίζει στο πλαίσιο της δραστηριότητας της και οι οποίοι μπορεί να προέρχονται τόσο από το εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον όσο και από την εσωτερική οργάνωση και λειτουργία της ΕΠΕΥ.

Βασικές κατηγορίες κινδύνων που εξετάζει η ΕΔΑΚΕ

- Α) Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
- Β) Υπολειπόμενος κίνδυνος
- Γ) Κίνδυνος συγκέντρωσης
- Δ) Κίνδυνος της αγοράς
- Ε) Λειτουργικός κίνδυνος
- Στ) Κίνδυνος ρευστότητας
- Ζ) Κίνδυνος κεφαλαίων
- Η) Κίνδυνος κερδοφορίας
- Θ) Κίνδυνος Φήμης
- Ι) Κίνδυνος Τιτλοποίησης
- Κ) Πολιτική Αποδοχών

Α) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να υποστεί η εταιρεία ζημιές εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ή και των αντισυμβαλλόμενων. Ο κίνδυνος αυτός δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις και τη διαχείριση διαθεσίμων.

Διαδικασίες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Η εταιρεία :

Προβαίνει σε εκτίμηση των αναγκών της σε ίδια κεφάλαια για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το νόμο τις ευρωπαϊκές οδηγίες και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Προσδιορίζει τις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου.

Προσδιορίζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων και το είδος των εξασφαλίσεων που αποδέχεται .

Προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας ή είδος αντισυμβαλλομένου (π.χ. Τράπεζες, επιχειρήσεις, ιδρύματα κτλ.)

Προβαίνει σε ανάλυση των διαφόρων κατηγοριών ανοιγμάτων με βάση την εναπομένονσα ληκτότητα τους.

Αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ της Εταιρείας.

Εφαρμόζει με συνέπεια τη μέθοδο υπολογισμού της αξίας του Χρηματοδοτικού Ανοίγματος.

Εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου.

Εφαρμόζει κριτήρια χορήγησης πιστώσεων .

Προσδιορίζει διαδικασίες αντιμετώπισης εκτάκτων καταστάσεων σε σχέση με τις χορηγηθείσες πιστώσεις (άμεση αντίδραση των υπευθύνων παροχής πίστωσης για περιορισμό παροχής, αύξηση περιθωρίων, διαφοροποίηση καταλόγου αποδεκτών αξιών)

Προσδιορίζει τις πολιτικές ως προς την αναχρηματοδότηση, ανανέωση, έγκριση και τροποποίηση των χορηγηθέντων πιστώσεων. (ιστορικότητα της συμπεριφοράς των πελατών)

Προσδιορίζει πολιτική και διαδικασίες για την εξασφάλιση της εταιρίας ως προς τις χορηγούμενες πιστώσεις (πχ χαρτοφυλάκιο ασφαλείας)

Προβαίνει σε Εξασφαλίσεις για την χορήγηση πιστώσεων (επαφές με τα πιστωτικά ιδρύματα για την εξασφάλιση της έγκρισης, ανανέωσης, και τροποποίησης των χορηγηθέντων πιστώσεων)

Πολιτικές Αντιστάθμισης και Μείωσης του Πιστωτικού Κινδύνου

Το ισχύον θεσμικό πλαίσιο εξασφαλίζει την ικανότητα αποπληρωμής, αντισταθμίζει και μειώνει τον πιστωτικό κίνδυνο. Η δε εταιρεία για καλύτερη διαχείριση του κινδύνου αναθεωρεί όταν κρίνει τις πολιτικές της.

Η πολιτική της εταιρείας είναι το ύψος της πίστωσης που παρέχει στους πελάτες να μη ξεπερνά το σύνολο των διαθεσίμων της και της πιστωτικής γραμμής των τραπεζών που χορηγούν πίστωση.

Επιμελείται την διασπορά κεφαλαίων ΕΠΕΥ και επενδυτών σε διάφορα πιστωτικά Ιδρύματα.

Έχει ανατεθεί σε νομικούς η εξόφληση των πριν της 1/6/2001 χρεωστικών υπολοίπων.

Η παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της εταιρίας γίνεται σε καθημερινή βάση. Επιπλέον, σύμφωνα με το Ν.4141/2013 και την απόφαση υπ. αριθμ. 6/675/27.2.2014 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν, πρέπει μέχρι το πέρας του T+2, ο πελάτης να έχει εξοφλήσει το τίμημα της αγοράς. Σε διαφορετική περίπτωση το μέλος του Χ.Α. προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον πιστωτικό κίνδυνο, προβαίνει σε αναγκαστικές εκποιήσεις την ημέρα T+3.

Εξασφαλίσεις

Η εταιρία παρέχει πιστώσεις περιθωρίου μόνο στην περίπτωση που έχει λάβει από τον πελάτη τις απαραίτητες εξασφαλίσεις. Για το σκοπό της εξασφάλισης των απαιτήσεων της από ανοίγματα έναντι των πελατών της, η εταιρία καταρτίζει εγγράφως έγκυρες δεσμευτικές και εκτελεστές συμβάσεις δανεισμού περιθωρίου ασφάλειας, στις οποίες εφαρμοστέο δίκαιο είναι εκείνο της έδρας της εταιρίας.

Η εταιρία δεν εκταμιεύει κανένα ποσό της πίστωσης, εφόσον ο πελάτης δεν παρέχει προς την εταιρεία ασφάλεια για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του με όσα προβλέπει ο νόμος και ορίζει η σύμβαση. Συνεπώς προτού ο πελάτης παράσχει προς την εταιρία χαρτοφυλάκιο ασφαλείας το οποίο μπορεί να αποτελείται μόνο από κινητές αξίες αποδεκτές από την εταιρία, δεν είναι δυνατή η παροχή πίστωσης. Το αρχικό περιθώριο συμφωνείται σε ποσοστό τουλάχιστον 40% της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας. Το διατηρητέο περιθώριο δεν επιτρέπεται να κατέρχεται του ποσοστού του 30% της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου ασφαλείας.

Ο πελάτης δε δικαιούται να αναλάβει χρηματικά ποσά από το λογαριασμό πίστωσης αορίστου χρόνου ή να παραλάβει μετοχές πριν από την πλήρη εξόφληση όλων των χρεών του έναντι της εταιρίας, βάσει των όρων της σχετικής σύμβασης που έχει υπογράψει με την εταιρία. Η εταιρία δικαιούται, στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης με τον πελάτη, να αρνηθεί καταβολή χρημάτων στον πελάτη, ακόμα και αν επί μέρους λογαριασμοί του εμφανίζουν πιστωτικό υπόλοιπο, εφόσον υφίσταται οφειλή του πελάτη έναντι της εταιρίας, από οποιαδήποτε αιτία, ακόμη και αν η οφειλή αυτή δεν είναι ληξιπρόθεσμη, ενδεικτικώς στην περίπτωση που έχουν αγορασθεί για λογαριασμό του πελάτη κινητές αξίες, χωρίς να έχει παρέλθει ακόμη η ημερομηνία κατά την οποία το σχετικό ποσό είναι ληξιπρόθεσμο και απαιτητό από την εταιρία

Margin calls

Σε περίπτωση που οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια της πίστωσης και για οποιοδήποτε λόγο – ιδίως συνεπεία διακυμάνσεων των τιμών των αποδεκτών αξιών ή αν η κινητή αξία παύσει να είναι αποδεκτή αξία – προκύψει έλλειμμα περιθωρίου, αν δηλ το διατηρητέο περιθώριο κατέλθει του ισχύοντος ποσοστού καθώς και σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο, προκύψει ληξιπρόθεσμο χρεωστικό υπόλοιπο του πελάτη έναντι της εταιρίας, η τελευταία εξουσιοδοτείται ανεκκλήτως, στο πλαίσιο της σχετικής σύμβασης με τον πελάτη κατά την κρίση της,

α) να μεταφέρει στον λογαριασμό πίστωσης αορίστου χρόνου πιστωτικό υπόλοιπο που τυχόν υπάρχει σε οποιοδήποτε άλλο λογαριασμό του πελάτη που τηρείται στην εταιρία, μειώνοντας έτσι το χρεωστικό υπόλοιπο ή και να β) να μεταφέρει άμεσα στο χαρτοφυλάκιο ασφαλείας κινητές αξίες του πελάτη που αυτή φυλάσσει από οποιοδήποτε λογαριασμό τηρεί ο πελάτης στην εταιρία, επιλέγοντας κατά την κρίση της μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων του πελάτη ή και γ) να ρευστοποιήσει αμέσως κινητές αξίες του χαρτοφυλακίου ασφαλείας, έτσι ώστε να αποκαθίσταται το διατηρητέο περιθώριο στα εκάστοτε συμβατικώς ή εκ του νόμου οριζόμενα επίπεδα, ή κατά περίπτωση, να εξοφληθεί η ληξιπρόθεσμη υποχρέωση του πελάτη.

Σε περίπτωση που το χρεωστικό υπόλοιπο του λογαριασμού πίστωσης, όπως και αν αυτό προκύψει, υπερβεί το συμφωνημένο όριο της πίστωσης και ο πελάτης δεν το καταθέσει αμέσως στην εταιρία, σε πίστωση του λογαριασμού πίστωσης το ποσό της διαφοράς, η εταιρία πέραν των δικαιωμάτων που έχει να προβεί άμεσα σε ρευστοποίηση τίτλων προς αποκατάσταση της συμφωνημένης σχέσης διατηρητέου περιθωρίου του χαρτοφυλακίου ασφαλείας δικαιούται, κατά την κρίση της να κλείσει οριστικά την πίστωση.

Όχληση του πελάτη

Το τμήμα παροχής πιστώσεων είναι αρμόδιο για την όχληση του πελάτη σε περίπτωση ελλείμματος περιθωρίου. Η ρευστοποίηση των θέσεων του πελάτη γίνεται από το τμήμα παροχής πιστώσεων σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον εσωτερικό κανονισμό της εταιρίας.

Μέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Υιοθέτηση Πιστωτικών Ορίων

Η έγκριση των χορηγήσεων γίνεται από τον υπεύθυνο παροχής πίστωσης. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και η Υπηρεσία παροχής πιστώσεων παρακολουθούν στενά και αναθεωρούν όπου χρειάζεται τα όρια έγκρισης πιστωτικών ορίων. Οι μεταβολές στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των πελατών παρακολουθούνται καθημερινά.

Ο καθορισμός των ορίων των Διαθεσίμων και των Τραπεζικών χορηγήσεων γίνεται από τους Πρόεδρο και Αντιπρόεδρο της εταιρείας με γνώμονα την ορθολογιστική διασπορά των κεφαλαίων της εταιρείας και την αποφυγή των συγκεντρώσεων σε ζημιογόνες δραστηριότητες. Για τον καθορισμό των ορίων λαμβάνονται υπόψη οι στρατηγικές επιδιώξεις της εταιρείας, οι οδηγίες των Εποπτικών Αρχών και το πολιτικοοικονομικό περιβάλλον.

Γραμμές χρηματοδότησης από πιστωτικά ιδρύματα

Η υπηρεσία διαχείρισης κινδύνων, το λογιστήριο και το τμήμα παροχής πίστωσης παρακολουθούν ημερησίως, τις γραμμές χρηματοδότησης που η εταιρία έχει διασφαλίσει από πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και τα ρευστά διαθέσιμα της εταιρείας, ούτως ώστε να γνωρίζει το ύψος των πιστώσεων που μπορεί να παρέχει η εταιρία συνολικά σε πελάτες της. Το τμήμα παροχής πιστώσεων σε συνεργασία με το λογιστήριο και την υπηρεσία διαχείρισης κινδύνων αποφασίζουν για την ικανοποίηση των αιτημάτων πελατών για χρήση ορίου πίστωσης αναλόγως των ρευστών διαθέσιμων που η εταιρία διαθέτει και της διαμόρφωσης της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων της. Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος ενημερώνονται καθημερινώς ως προς τα ανωτέρω.

Συμβάσεις εξασφάλισης

Η εταιρία μεριμνά ώστε το τμήμα κανονιστικής συμμόρφωσης να προσαρμόζει στις συμβάσεις εξασφάλισης των απαιτήσεων της εταιρίας από συναλλαγές δανεισμού περιθωρίου στις νομοθετικές εξελίξεις. Το τμήμα κανονιστικής συμμόρφωσης μεριμνά, ώστε οι ανωτέρω εξασφαλιστικές συμβάσεις της εταιρίας με τον πελάτη να παραμένουν δεσμευτικές. Για το σκοπό της εκπλήρωσης των ανωτέρω υποχρεώσεων το τμήμα παροχής πιστώσεων συνεργάζεται με το τμήμα της κανονιστικής συμμόρφωσης της εταιρίας.

Επιλογή Πιστωτικών ιδρυμάτων

Η εταιρία κατά τη σύναψη συμφωνιών προθεσμιακής κατάθεσης ή επαναγοράς (repos) επιλέγει κατά κανόνα την overnight και δέσμευση χρηματικών ποσών προκειμένου να διατηρεί στα χαμηλότερα δυνατά επίπεδα τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και σπανίως μέχρι 3 μηνών δέσμευση. Επιπλέον προβαίνει σε προσεκτική επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων. Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος της εταιρείας επιλέγουν τα πιστωτικά ιδρύματα

Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της εταιρείας

Ο καθορισμός των ορίων στα διαθέσιμα και στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της εταιρείας γίνεται με γνώμονα την ορθολογιστική διασπορά των κεφαλαίων της εταιρίας και την αποφυγή των συγκεντρώσεων σε συνδεδεμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Υπεύθυνος για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας είναι ο Πρόεδρος.

Όταν κριθεί αναγκαίο, υιοθετούνται περιορισμοί σχετικά με την ανάληψη καινούργιων πιστωτικών δραστηριοτήτων ανάλογα με την εκτίμηση του κινδύνου που θα αναληφθεί και τις μεταβαλλόμενες οικονομικές συνθήκες.

Β) ΥΠΟΛΟΙΠΟΜΕΝΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Ο υπολειπόμενος κίνδυνος αναφέρεται στην περίπτωση της απόδειξης των τεχνικών μειώσεως του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου ως λιγότερο αποτελεσματικών από όσο αναμενόταν. Προκειμένου να αντιμετωπιστεί το ζήτημα αυτό προβλέπεται υποχρεωτικά στις συμβάσεις με τον αντισυμβαλλόμενο πελάτη, ότι σε περίπτωση που οι παρεχόμενες ασφάλειες δεν επαρκούν για την εξασφάλιση της Εταιρίας, η τελευταία θα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια να απαιτήσει την καταβολή επιπρόσθετης ασφάλειας ή διακοπή της παροχής πίστωσης.

Γ) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα προς έναν πελάτη ή προς μία ομάδα συνδεδεμένων πελατών θεωρείται όταν το ύψος του είναι ίσο ή μεγαλύτερο του 10% των ιδίων κεφαλαίων της Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Το συνολικό άθροισμα των ΜΧΑ της Εταιρίας δεν μπορεί να υπερβαίνει το 800% των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας.

Κάθε ΜΧΑ της Εταιρίας έναντι ενός πελάτη της ή μίας ομάδας συνδεδεμένων πελατών δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 20% των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας.

Το σύνολο των ανοιγμάτων της Εταιρίας έναντι: α) των φυσικών ή νομικών προσώπων που κατέχουν ή αποκτούν ποσοστό συμμετοχής ή δικαιωμάτων ψήφου ίσου ή ανώτερου του 5% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και β) των πέντε μεγαλύτερων μετόχων της, δεν υπερβαίνει το 20% των ιδίων κεφαλαίων της.

Για το σκοπό του υπολογισμού στις περιπτώσεις αυτές, προσμετρώνται τα χρηματοδοτικά ανοίγματα της Εταιρίας προς φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αποτελούν «ομάδα συνδεδεμένων πελατών» με τα πρόσωπα ,υπό α) και β) ανωτέρω.

Η ΕΠΕΥ αναλύει τα ανοίγματά της κατά εκδότη εξασφαλίσεων προκειμένου να παρακολουθεί την ύπαρξη πιθανού κινδύνου συγκέντρωσης επί των εξασφαλίσεων και εφόσον κριθεί αναγκαίο λαμβάνει τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα και γνωστοποιεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς οποιοδήποτε σημαντικό εύρημα.

Η Εταιρία επικοινωνεί άμεσα με τον πελάτη, τον ενημερώνει για την υπέρβαση και κλείνει το ποσό της υπέρβασης είτε με κατάθεση του ποσού της υπέρβασης από τον πελάτη στο λογαριασμό του, είτε με πώληση τίτλων του πελάτη, είτε με δική του πρωτοβουλία είτε με αναγκαστική πώληση από την Εταιρία.

Δ) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Ο κίνδυνος αγοράς αναφέρεται στις μεταβολές τιμών και αποτιμήσεως των χρηματοπιστωτικών μέσων - όπως αλλαγές στα επιτόκια, στις τιμές χρηματιστηρίου και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες – που θα επηρεάσουν τα καθαρά εισοδήματα της εταιρείας ή τις αξίες στοιχείων του ισολογισμού της.

Ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στα πιο κάτω είδη κινδύνου:

(i) Ο επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος , που προκύπτει από αλλαγές στην καμπύλη επιτοκίων, και ο οποίος πηγάζει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων. Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί και διαπραγματεύεται το ύψος των επιτοκίων.

(ii) Ο κίνδυνος τιμών χρηματιστηρίου είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τις αλλαγές των τιμών διάφορων χρηματοοικονομικών αξιών (ομόλογα, παράγωγα, μετοχές κλπ) που κατέχει η εταιρεία.

(iii) Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος κέρδους ζημιών ή αυξομειώσης σε αξίες στοιχείων ισολογισμού της εταιρείας, που προκύπτει από αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Η εταιρεία τηρεί λογαριασμούς συναλλάγματος, παρακολουθεί την εξέλιξη των ισοτιμιών προκειμένου να λάβει μέτρα αντιμετώπισης του σχετικού κινδύνου και επωμίζεται τον σχετικό κίνδυνο ανάλογα με το τηρούμενο υπόλοιπο.

Κατά την ισχύουσα σήμερα διαδικασία, εφόσον η συναλλαγή πραγματοποιείται σε άλλο νόμισμα, για την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης των συναλλαγών και την λογιστικοποίησή τους σε ευρώ ο Θεματοφύλακας «κλειδώνει την ισοτιμία» (άλλου νομίσματος/ευρώ) την επόμενη εργάσιμη ημέρα της συναλλαγής.

Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς – Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο εταιρείας

Υπεύθυνος για τις επενδύσεις της Εταιρίας για ίδιο λογαριασμό σε κινητές αξίες είναι ο Πρόεδρος.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι εκτεθειμένο στον κίνδυνο μεταβολής της αξίας του και προς τούτο ο Πρόεδρος παρακολουθεί την αποτίμησή του σε καθημερινή βάση.

Ε) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος που απορρέει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες ή παραβιάσεις των διαδικασιών αυτών ή από λανθασμένη ανθρώπινη συμπεριφορά ή από δυσλειτουργία ή διακοπή των συστημάτων πληροφορικής ή των συστημάτων ασφαλείας ή από εξωτερικούς παράγοντες.

Στο πεδίο των λειτουργικών κινδύνων εμπήττει και ο νομικός κίνδυνος (αστική ευθύνη της εταιρίας προς καταβολή αποζημιώσεων σε τρίτους σε περιπτώσεις εσωτερικής και εξωτερικής απάτης σε βάρος της εταιρίας) και το επίπεδο των ιδίων κεφαλαίων.

Η εταιρεία είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων.

Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων

Οι διαδικασίες που εφαρμόζει η εταιρεία καλύπτουν την αναγνώριση, εντοπισμό, μέτρηση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, έλεγχο, μείωση και αναφορά των λειτουργικών κινδύνων τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει να αντιμετωπίσει

Για την αναγνώριση και διαχείριση κινδύνων χρησιμοποιούνται:

Εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης, εσωτερικού ελέγχου, διαχείρισης κινδύνων, εκθέσεις νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και Τεχνικού ασφαλείας.

Εκθέσεις εξωτερικού ελέγχου.

Μητρώο Παραπόνων.

Έλεγχος της λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων

Η εταιρεία που έχει αναλάβει την μηχανογράφηση προβαίνει σε έλεγχο της ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των πληροφοριακών της συστημάτων και αξιολογεί:

την καταλληλότητα της χρησιμοποιούμενης τεχνολογίας,
την ποιότητα και επάρκεια της υφιστάμενης πολιτικής ασφάλειας
αξιοπιστία των συστημάτων

πληρότητα των διαδικασιών υποστηρίξεως των παρεχόμενων υπηρεσιών πληροφορικής
επάρκεια για αποκατάσταση και συνέχεια εργασιών και λειτουργιών της εταιρείας σε περίπτωση ανάγκης

Μητρώο (Σύστημα Καταγραφής) Παρακολούθησης Κινδύνων όπου καταγράφονται τα γεγονότα που δημιουργούν λειτουργικό κίνδυνο συμπεριλαμβανομένων των ζημιών που προκαλούνται στα συστήματα πληροφορικής (π.χ. μη εξουσιοδοτημένη δραστηριότητα, κλοπή μηχανογραφικού εξοπλισμού, κακόβουλή χρήση, μη διαθεσιμότητα ή δυσλειτουργία των ηλεκτρονικών συστημάτων, βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, εσωτερική ή εξωτερική παραβίαση ασφαλείας κτλ.).

Σχέδιο συνέχειας εργασιών σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας.

Η εταιρεία έχει αναθέσει την τήρηση αντιγράφων ασφαλείας στην «Metric Global Network» και η αποθηκευση γίνεται σε On Line / Off Line dedicated encrypted .

Σε περίπτωση εκδηλώσεως γεγονότος έκτακτης ανάγκης , ο Πρόεδρος ή ο Αντιπρόεδρος αναλαμβάνει

καθήκοντα συντονιστή όλων των απαιτούμενων ενεργειών ήτοι:

Φροντίζει για τον άμεσο περιορισμό και έλεγχο της κατάστασης

Ενημερώνει και αναθέτει αρμοδιότητες

Συντονίζει τα πρόσωπα

Εκκενώνει τους χώρους όταν απαιτείται

Λειτουργικός κίνδυνος σε σχέση με την παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες

Για την κάλυψη του ως άνω κινδύνου τηρεί τις νόμιμες διαδικασίες και πρακτικές για την παροχή υπηρεσιών σύμφωνα με το προφίλ του πελάτη και μέσω των ελεγκτικών μηχανισμών παρακολουθεί τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών της.

Η εταιρεία τηρεί διαδικασίες για την εξέταση παραπόνων και καταγγελιών

Η εταιρεία τηρεί διαδικασίες για τον έλεγχο των προσωπικών στοιχείων των πελατών της.

ΣΤ) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος μείωσης των κερδών ή του κεφαλαίου που προκύπτει από την αδυναμία της εταιρείας να ικανοποιήσει τις άμεσες υποχρεώσεις της.

Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας

Η προσέγγιση της εταιρείας στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας είναι η εξασφάλιση, στον καλύτερο δυνατό βαθμό, της ύπαρξης ικανοποιητικής ρευστότητας με σκοπό την ικανοποίηση των υποχρεώσεων της, όταν προκύψουν, τόσο υπό «κανονικές», όσο και σε καταστάσεις προσομοίωσης κρίσης, χωρίς δυσανάλογο επιπρόσθετο κόστος.

Η διαχείριση της ρευστότητας (συμπεριλαμβανομένης και τήρησης ορίων των εποπτικών αρχών), παρακολουθείται από το λογιστήριο και την υπηρεσία Διαχείρισης κινδύνων. Η εταιρεία λαμβάνει, υπόψη την νομική οντότητα στην οποία βρίσκονται τα στοιχεία Ενεργητικού, τη χώρα που είναι νομίμως καταχωρημένα, παρακολουθεί δε τον τρόπο με τον οποίο τα εν λόγω στοιχεία Ενεργητικού μπορούν να ρευστοποιηθούν εγκαίρως.

Προς τούτο τηρείται αρχείο που ενημερώνεται σε καθημερινή βάση. Το ως άνω αρχείο παραδίδεται σε καθημερινή βάση στον Πρόεδρο και στον Αντιπρόεδρο της εταιρείας.

Ζ) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Σύνθεση κεφαλαίων (ότι αναφέρεται στη μέθοδο υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας).

Η) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑΣ (ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ)

Εξαρτάται από την διακύμανση των λειτουργικών εσόδων.

Θεωρούμε ότι η εταιρεία έχει χαμηλό κίνδυνο διότι ο κύκλος εργασιών της εξαρτάται από μεγάλο αριθμό πελατών.

Θ) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΦΗΜΗΣ

Εξαρτάται από την αποτελεσματική διαχείριση όλων των λοιπών κινδύνων.

Ι) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗΣ

Η πολιτική της εταιρείας δεν προβλέπει συναλλαγές τιτλοποίησης.

2 Αρθρο
436 Πεδίο Εφαρμογής

Η Γ.Α.ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. σε εφαρμογή της υποχρέωσης Δημοσιοποίησης Πληροφοριών με βάση το 8 μέρος του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, παραθέτει πληροφορίες εποπτικής φύσεως σχετικές με την κεφαλαιακή της επάρκεια και την αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει στο πλαίσιο της λειτουργίας της.

Ο υπεύθυνος του τμήματος διαχείρισης κινδύνων είναι αρμόδιος για την επιλογή των πληροφοριών βάσει των άρθρων 435-451 του Κανονισμού 575/2013ΕΕ καθώς και για την υποβολή προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας έκθεσης αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιούμενων πληροφοριών.

Τα κεφάλαια της εταιρείας με βάση τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 υπολογίζονται και αναλύονται ως ακολούθως:

Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια για κάλυψη κινδύνου αγοράς. Δεν Υφίστανται.

3 Αρθρο
437

Πίνακας με τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021	
Βασικά ίδια κεφάλαια	
Μετοχικό Κεφάλαιο	2.805.000,00
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	1.068.368,39
Κέρδη εις νέο προηγούμενων ετών	-2.426.992,40
Κέρδη εις νέο	-205.598,22
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	1.240.777,77
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-19.241,75
Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης 0	0
Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων	1.221.536,02

4 Αρθρο
438 Κεφαλαιακές απαιτήσεις

IF 02.02 - CAPITAL RATIOS (IF2.2)		
Item	Amount in thousands	
CET 1 Ratio	814,36%	
Surplus(+)/Deficit(-) of CET 1 Capital	1.138	
Tier 1 Ratio	814,36%	
Surplus(+)/Deficit(-) of Tier 1 Capital	1.109	
Own Funds Ratio	814,36%	
Surplus(+)/Deficit(-) of Total capital	1.072	

5 Αρθρο
439 Ανοιγμα σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου

Για την αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες αποβλέπουν στη διασφάλιση των απαιτήσεων της Εταιρείας έναντι των αντισυμβαλλομένων της, στη διαρκή παρακολούθηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων της Εταιρείας, στην αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων της Εταιρείας λαμβανόμενων προς τούτο υπόψη διαφόρων ποιοτικών και ποσοτικών χαρακτηριστικών, μεταξύ άλλων, της πιστοληπτικής ικανότητας, του είδους, της εκτάσεως και της πολυπλοκότητας της οικονομικής δραστηριότητας, του γεωγραφικού χώρου και του κλάδου της οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται ο αντισυμβαλλόμενος.

Ειδικότερα, προς το σκοπό της αντιμετώπισης του πιστωτικού κινδύνου η Εταιρεία εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες, οι οποίες περιλαμβάνουν:

α) την πρόβλεψη συγκεκριμένων κριτηρίων και ορίων, βάσει των οποίων διενεργείται η παροχή πιστώσεων (margin accounts),

β) την πρόβλεψη συγκεκριμένων κριτηρίων βάσει των οποίων λαμβάνει χώρα η ανανέωση και η παύση των χορηγουμένων πιστώσεων,

γ) την λήψη εξασφάλισης χαρτοφυλακίου ασφαλείας για λόγους πιστωτικής προστασίας,

Η Εταιρεία κατά την σύναψη προθεσμιακών καταθέσεων επιλέγει τη δέσμευση χρηματικών ποσών για χρονική διάρκεια μέχρι τριών μηνών. Η Εταιρεία προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες προθεσμιακών καταθέσεων με βάση την πιστοληπτική ικανότητα τους και τα προσφερόμενα επιτόκια. Οι μεταβολές στα οικονομικά στοιχεία και στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται.

6	Αρθρο 440	Κεφαλαιακά αποθέματα N/A
7	Αρθρο 441	Δείκτες παγκόσμιας συστημικής σημασίας N/A
8	Αρθρο 442	Προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου Τεχνικές μείωσης κινδύνου Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές μείωσης των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων. Το κυριότερο είδος εξασφάλισης είναι τα χαρτοφυλάκια ασφαλείας σε περιπτώσεις πελατών με πίστωση περιθωρίου.
9	Αρθρο 443	Μη βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού N/A
10	Αρθρο 444	Χρήση των ΕΟΠΑ Η Εταιρεία υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά με την Τυποποιημένη Μέθοδο σύμφωνα με τις οδηγίες της ΕΕ575/2013 αρθ.111-141 κατά την εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου, η εταιρεία έχει επιλέξει από τους αναγνωρισμένους από την Τράπεζα της Ελλάδος « Εξωτερικούς Οργανισμούς Πιστοληπτικής Αξιολόγησης» (ΕΟΠΑ), τους οίκους Standard and Poor's, Moody's και Fitch.
11	Αρθρο 445	Ανοιγμα στον κίνδυνο αγοράς N/A
12	Αρθρο 446	Λειτουργικός κίνδυνος N/A
13	Αρθρο 447	Ανοιγματα σε μετοχές που δεν συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών Περιλαμβάνονται στα λοιπά ανοίγματα (ύψος 0,02)
14	Αρθρο 448	Ανοιγμα σε κίνδυνο επιτοκίου σε θέσεις που δεν συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών N/A
15	Αρθρο 449	Ανοιγμα σε θέσεις τιτλοποίησης N/A
16	Αρθρο 450	Πολιτικές αποδοχών (Αναλυτικά ως ακολούθως)

- Τα ιδρύματα δημοσιοποιούν τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες σχετικά με την πολιτική και πρακτική αποδοχών του ιδρύματος για τις κατηγορίες εκείνες των μελών του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη επίπτωση στο προφίλ κινδύνου των:
- 1 Πληροφορίες όσον αφορά τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, καθώς και τον αριθμό των συνεδριάσεων που πραγματοποίησε το κύριο όργανο που επιβλέπει τις αποδοχές στη διάρκεια του οικονομικού έτους, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής αποδοχών, τον εξωτερικό σύμβουλο του οποίου οι υπηρεσίες χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών και τον ρόλο των λοιπών εμπλεκομένων
- α Η Διοίκηση της εταιρείας συνέστησε Επιτροπή Αποδοχών τα μέλη της οποίας διαθέτουν επαρκή εξειδίκευση, κατάρτιση και επαγγελματική εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων και στις δραστηριότητες ελέγχου κυρίως σε σχέση με τους μηχανισμούς ευθυγράμμισης της πολιτικής αποδοχών με το προφίλ κινδύνου και κεφαλαίου της εταιρείας.
- Η λειτουργία της Επιτροπής Αποδοχών διέπεται από Κανονισμό στον οποίο καθορίζονται η διάρκεια, τα μέλη, η συχνότητα εναλλαγής τους, οι διαδικασίες λήψης των αποφάσεων καθώς και τα κύρια καθήκοντά της, μεταξύ των οποίων συγκαταλέγονται τουλάχιστον οι ακόλουθες αρμοδιότητες. Συγκεκριμένα, η Επιτροπή Αποδοχών:
- Μεριμνά, ώστε κατά την αξιολόγηση των μηχανισμών που έχουν υιοθετηθεί για την ευθυγράμμιση της πολιτικής αποδοχών με τους κινδύνους να λαμβάνονται υπόψη όλα τα είδη των κινδύνων, η ρευστότητα και η κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας,
- Μεριμνά για τον καθορισμό και στην επίβλεψη των αμοιβών του προσωπικού οι οποίες πρέπει να ανταποκρίνονται στις εξουσίες, τα καθήκοντα, την εξειδίκευση και τις ευθύνες τους.
- Αναθεωρεί τουλάχιστον σε ετήσια βάση, την εναλλαγή των μελών της επιτροπής, τις διαπιστώσεις της από την πολιτική αποδοχών που αυτή διενεργεί, καθώς και τις προτάσεις της για τυχόν τροποποίηση της εφαρμοζόμενης πολιτικής αποδοχών, με γνώμονα ιδίως την αποτροπή της δημιουργίας κινήτρων για την ανάληψη υπερβολικού κινδύνου ή άλλων ασυμβίβαστων με τους στόχους της εταιρείας.
- Μεριμνά κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, να λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και άλλων εμπλεκομένων μερών, προσανατολίζεται δε στη μακροπρόθεσμα συνετή και χρηστή διαχείριση της εταιρείας και την αποτροπή ή την ελαχιστοποίηση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων που αποβαίνουν σε βάρος αυτής της διαχείρισης.
- Παρέχει, εφόσον απαιτείται, επαρκή πληροφόρηση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων για τις δραστηριότητες τις οποίες ασκεί.
- Αξιολογεί την καταλληλότητα της πολιτικής αποδοχών σε σχέση με τους καθοριζόμενους από το θεσμικό πλαίσιο στόχους και τις τυχόν επιπτώσεις της πολιτικής αυτής στην ανάληψη και στη διαχείριση κινδύνων.
- Η συνταξιοδοτική πολιτική είναι σύμφωνη με το υπάρχον θεσμικό πλαίσιο.
- Η εταιρεία για την διασφάλισή της προσαρμόζει τις συμβατικές της υποχρεώσεις με το προσωπικό.
- β Πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής και επιδόσεων
- Η αμοιβή του προσωπικού δεν συνδέεται με την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων.
- Η παρούσα πολιτική δεν εφαρμόζεται στα πρόσωπα που οι αμοιβές τους εξαρτώνται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην εταιρεία.
- τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων και την προσαρμογή των αμοιβών στον κίνδυνο και τα κριτήρια πολιτικής περί αναβολής και κατοχύρωσης των αμοιβών
- γ Τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους αμοιβονται με σταθερούς μισθούς. Μεταβλητές αποδοχές ή παροχές που να συνδέονται με την απόδοση των υπαλλήλων δεν προβλέπονται. Με σταθερές αμοιβές αμοιβονται και τα πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου. Η επιτροπή αποδοχών αποφασίζει για τις αμοιβές αξιολογώντας συνολικά αποτελέσματα και επιδόσεις προσωπικού.
- δ την αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ
- N/A

- ε πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επίδοσης, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, τα δικαιώματα προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών
N/A
- στ τις κύριες παραμέτρους και αιτιολογία για τη χρήση μεταβλητών συνιστωσών και κάθε άλλης μη χρηματικής παροχής
N/A
- ζ συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα:
τομέας συναλλαγών: 23.712,73 €
τομέας υποστήριξης συναλλαγών: 81.161,19 €
τομέας ελέγχων: 54.018,75€
- η συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά ανώτερα διευθυντικά στελέχη και ανά μέλη του προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, στις οποίες περιλαμβάνονται τα ακόλουθα:
Ανώτερα διευθυντικά στελέχη: 151.938,23 €
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους: 312.659,23 €
- ι τα ποσά αμοιβής για το οικονομικό έτος, με διάκριση σε σταθερή και μεταβλητή και τον αριθμό των δικαιούχων
Σταθερές αμοιβές 2021 : 291.120,23 €
αριθμός δικαιούχων : 14
- ii τα ποσά και οι μορφές της μεταβλητής αμοιβής, με διάκριση σε μετρητά, μετοχές, χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλες κατηγορίες
N/A
- iii τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών, με διάκριση σε κατοχυρωμένες και μη κατοχυρωμένες
N/A
- iv τα ποσά των αναβαλλόμενων αμοιβών τα οποία έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν κατά το οικονομικό έτος, που καταβλήθηκαν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση
N/A
- v οι νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που πραγματοποιήθηκαν κατά το οικονομικό έτος και ο αριθμός των δικαιούχων των εν λόγω πληρωμών, EL 27.6.2013 Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης L 176/261
N/A
- vi τα ποσά των αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης που κατεβλήθησαν κατά το οικονομικό έτος, ο αριθμός των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο
N/A
- θ τον αριθμό των ατόμων που αμείβονται με τουλάχιστον 1 εκατομμύριο EUR ανά οικονομικό έτος, ανά μισθολογικά κλιμάκια 500 000 EUR για τις αμοιβές από 1 έως 5 εκατομμύρια EUR και ανά μισθολογικά κλιμάκια 1 εκατομμυρίου EUR για τις αμοιβές 5 εκατομμυρίων EUR και άνω
N/A
- 1 κατόπιν αιτήματος του κράτους μέλους ή της αρμόδιας αρχής, τη συνολική αμοιβή για καθένα από τα μέλη του διοικητικού οργάνου ή τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη.
N/A
- 2 Στην περίπτωση των πιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία είναι σημαντικά από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης καθώς και από άποψη φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων, οι ποσοτικές πληροφορίες που αναφέρονται στο παρόν άρθρο δημοσιοποιούνται επίσης όσον αφορά τα μέλη του διοικητικού οργάνου του ιδρύματος.
Τα ιδρύματα συμμορφώνονται προς τις απαιτήσεις που καθορίζονται στο παρόν άρθρο κατά τρόπο κατάλληλο προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το πεδίο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους και με την επιφύλαξη των διατάξεων της οδηγίας 95/46/EK.

17 Άρθρο 45¹ Μόχλευση

N/A

Συμμόρφωση στις απαιτήσεις των άρθρων 80-88 του Ν 4261/2014

- 18 **Άρθρο 80** Ρυθμίσεις Εταιρικής διακυβέρνησης
- Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την ακρίβεια των πληροφοριών που δημοσιεύονται όπως ορίζονται στα άρθρα 435-451 του Κανονισμού ΕΕ 575/2013 και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα και την εφαρμογή διαδικασιών που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας της εταιρείας (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας).
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ανοικτή επικοινωνία με τα στελέχη της εταιρίας και μέσω των τακτικών συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου έχει συνεχώς επαρκή ροή πληροφοριών για τους κινδύνους που αντιμετωπίζει τόσο η εταιρία όσο και ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται.
- 19 **Άρθρο 81** Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα
- N/A
- A) ΕΠΩΝΥΜΙΑ-ΦΥΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ –ΕΔΡΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
 Η επωνυμία της εταιρείας είναι Γ.Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ με διακριτικό τίτλο Γ.Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 Η Εταιρία έχει συσταθεί νόμιμα, εδρεύει στην Αθήνα Σοφοκλέους 7-9 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και σε χρηματιστήρια του εξωτερικού.
 Η Εταιρία, δραστηριοποιείται στους τομείς διεξαγωγής χρηματιστηριακών συναλλαγών κάθε είδους, σε χρηματιστήρια αξιών, καθώς και στην παροχή όλων των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών που προβλέπονται από την άδεια λειτουργίας της.
- B) ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΕΤΟΥΣ
 Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν 538,820,17 ευρώ.
- Γ) ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΕΤΟΥΣ 31/12/ 2021
 Ο αριθμός των εργαζομένων σε καθεστώς πλήρους απασχόλησης ήταν 11 άτομα πλήρους και 3μειωμένης απασχόλησης .
- Δ) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ
 Τα αποτελέσματα προ φόρων για το οικονομικό έτος αναφοράς ήταν (205.689,82 ευρώ).
- Ε) ΦΟΡΟΙ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
 N/A
- ΣΤ) ΕΙΣΠΡΑΤΤΟΜΕΝΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΙΣ
 N/A
- 20 **Άρθρο 82** Δημοσιοποίηση απόδοσης στοιχείων ενεργητικού
- Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τον Δείκτη απόδοσης ενεργητικού, στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα τους διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της, κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 82 του ν.4261/2014. Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τον Δείκτη απόδοσης ενεργητικού, στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα τους διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της, κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 82 του ν.4261/2014.
 Για το έτος 2021 ο δείκτης ανέρχεται σε -1,05%.
- 21 **Άρθρο 83** Διοικητικό Συμβούλιο
- Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται από τη Γενική Συνέλευση και ως ανώτατο όργανο της εταιρίας είναι επιφορτισμένο με τη διοίκηση, τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της.
 Ως μέλη του ΔΣ εκλέγονται πρόσωπα που διαθέτουν τις απαιτούμενες προϋποθέσεις εντιμότητας, ακεραιότητας, φήμης καθώς και επαγγελματικής εμπειρίας, γνώσεων .
 Στο τέλος του 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελούνταν από τέσσερα μέλη υψηλού επαγγελματικού και ακαδημαϊκού επιπέδου, εκ των οποίων τα δύο, ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος και ο Αντιπρόεδρος διευθύνουν τις δραστηριότητες της εταιρείας.
 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία και συνεργασία με το σύνολο των τμημάτων της εταιρείας.
- 22 **Άρθρο 84** Πολιτικές Αποδοχών

23 Αρθρο 85 όπως αρθρο 450/2013 ΕΕ
 Ιδρύματα πύο επωφελούνται από κατ'εξαίρεση κρατική ενίσχυση
 N/A

24 Αρθρο 86 Μεταβλητά στοιχεία αποδοχών
 N/A

25 Αρθρο 87 Επιτροπή Αποδοχών

όπως αρθρο 450/2013 ΕΕ

26 Αρθρο 88 Τήρηση ιστοτόπου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση και τις αποδοχές

Στο άρθρο 431,παρ.3 του κανονισμού ΕΕ 575/2013, ορίζεται η υποχρέωση των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών να υιοθετούν πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται στον ανωτέρω κανονισμό.

Η Γ.Α.ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ υιοθετεί την παρούσα πολιτική συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης που ορίζονται και καθορίζει τις πολιτικές αξιολόγησης της καταλληλότητας των δημοσιοποιήσεων της ,περιλαμβανομένης της επαλήθευσης και της συχνότητάς τους
 ΕΥΘΥΝΗ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι υπεύθυνο για την ακρίβεια των εν λόγω δημοσιοποιήσεων καθώς και για την πληρότητα των διαδικασιών άντλησης και επεξεργασίας των εν λόγω πληροφοριών όπως και για την ακρίβεια για τις διαδικασίες κατάρτισης των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας. Για το σκοπό αυτό οι πληροφορίες των άρθρων 431-451 του κανονισμού ΕΕ575/2013 ,υποβάλλονται προς έγκριση στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ,πριν την δημοσιοποίησή τους .

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Η Εταιρεία δημοσιοποιεί τις πληροφορίες που ορίζονται στα άρθρα 431-451 του Κανονισμού ΕΕ575/2013 σε ετήσια βάση καθώς θεωρεί ότι το μέγεθος και οι κατηγορίες των εργασιών της δεν απαιτούν συχνότερη δημοσιοποίηση.

Δύνεται δε να παραλείπει μία ή περισσότερες από τις δημοσιοποιήσεις που προβλέπονται στον τίτλο ΙΙ εφόσον δε θεωρούνται ουσιώδεις με εξαίρεση των δημοσιοποιήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 435 παρ. 2 στοιχείο γ και στα άρθρα 437 και 450.

Οι ετήσιες δημοσιοποιήσεις γίνονται ανάλογα με την ημερομηνία δημοσίευσης των ετησίων οικονομικών καταστάσεων .

Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφασίσει συχνότερη δημοσιοποίηση της παρούσας πολιτικής τότε θα δημοσιοποιεί τις σχετικές πληροφορίες εντός της προβλεπόμενης από το νόμο προθεσμίας δημοσιοποίησης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι ανωτέρω πληροφορίες δημοσιοποιούνται στον ιστοχώρο της εταιρείας στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.pervanas.gr.

Οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες διατυπώνονται με τρόπο σαφή και κατανοητό ώστε να είναι αληθείς και σαφείς.

Δήλωση (1) της Γ.Α.ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ για το διάστημα 01/01-31/12/2021, κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο ε' του Καν. (ΕΕ)575/2013 και του Καν. (ΕΕ) 2019/2033

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αφού έλαβε υπόψη

- α) την κλίμακα, την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων και το επιχειρηματικό προφίλ της Εταιρείας,
 - β) την εφαρμογή από την υπηρεσία διαχείρισης κινδύνων των διαδικασιών εκείνων που επιτρέπουν τον εντοπισμό, την παρακολούθηση, τη μέτρηση, τον έλεγχο και αξιολόγηση των κινδύνων, οι οποίοι συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διεργασίες και τα συστήματα λειτουργίας της Εταιρείας και το γεγονός ότι η σχετική προσέγγιση παραμένει δυναμική, άλλως μεταβαλλόμενη με το χρόνο
 - γ) την τήρηση και υλοποίηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) της Εταιρείας για την περίοδο 1/1/2021-31/12/2021,
- δηλώνει ότι κρίνει επαρκείς τους μηχανισμούς Διαχείρισης των Κινδύνων της εταιρείας και βεβαιώνει ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου είναι κατάλληλα για το προφίλ και τη στρατηγική της εταιρείας.

Γεώργιος Α.Περβανάς/ Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Δήλωση (2) της Γ.Α.ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. για την περίοδο 01/1 -31/12/2021 κατ' άρθρο 435 παρ. 1, σημείο στ' του Καν.(ΕΕ) 575/2013 και Καν. (ΕΕ) 2019/2033

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας λαμβάνει υπόψη τους βασικούς δείκτες και τα στοιχεία που παρέχουν σε κάθε ενδιαφερόμενο μέρος κατά το δυνατόν ολοκληρωμένη άποψη της διαχείρισης κινδύνου της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο το προφίλ κινδύνου της εταιρίας ανταποκρίνεται στα επίπεδα ανοχής κινδύνου που εξετάζονται και απεικονίζει συγκεντρωτικά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι των κατηγοριών κινδύνου

Με βάση το νέο ρυθμιστικό πλαίσιο προληπτικής εποπτείας (IFR/IFD), και τους πίνακες IF 01.00 έως και IF 09.00 που περιλαμβάνονται στο ANEX I του σχετικού εκτελεστικού προτύπου (<<ITS>>), αναφέρουμε, τη διαμόρφωση του ύψους των απαιτούμενων ιδίων κεφαλαίων για την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η εταιρεία μας **με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021.**

Η εταιρεία μας με βάση την κατηγοριοποίηση της (**κατηγορία 2**), υπόκεινται στο ρυθμιστικό πλαίσιο IFR/IFD με μόνιμα ελάχιστο απαιτούμενο κεφάλαιο για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 15 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ (άρθρο 15 του Ν.4514/2018) τα **150.000,00 ευρώ**.

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων της κατηγορίας 2 πρέπει να διαθέτουν ανά πάσα στιγμή ίδια κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 9 του FIR τα οποία ισούνται τουλάχιστον με το D , όπου D ορίζεται ως το μεγαλύτερο από τα ακόλουθα :

- α) την οικεία απαίτηση των παγίων εξόδων (άρθρο 13 FIR) ήτοι 25% των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους,
- β) την οικεία μόνιμη ελάχιστη απαίτηση (αρχικού κεφαλαίου) του Ν.4514/2018 ή
- γ) την οικεία απαίτηση του παράγοντα Κ υπολογιζόμενη κατά το **άρθρο 15 του IFR**, ως αναλύεται παρακάτω.

Η σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας μας σύμφωνα με το άρθρο 9 του IFR αποτελείται από το άθροισμα του οικείου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, του πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και του κεφαλαίου της κατηγορίας 2 (σύμφωνα με τον κανονισμό 575 /2013) θα πρέπει να είναι τέτοια ώστε να τηρούνται ανά πάσα στιγμή οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α. Common Equity Tier 1 capital/ D >= 56%

β. Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital / D >= 75%

γ. Common Equity Tier 1 capital + Additional Tier 1 capital + Tier 2 capital/ D >= 100%

Συνεπώς σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων μας με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021 είναι η εξής :

Common Equity Tier 1 capital +Additional Tier 1 capital+Tier 2 capital+Tier 2 capital	1.221.536,02	814,36% > ή =100%
D	150.000,00	

A.Κεφάλαια για την αρχική αδειοδότηση	150.000,00
B.25% ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	129.918,89
Γ.ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ Κ	24.123,89

Παράγοντες Κ

Οι παράγοντες Κ είναι ποσοτικοί δείκτες που αντικατοπτρίζουν τον κίνδυνο που ενδέχεται να αντιμετωπίσουν οι επιχειρήσεις επενδύσεων σε σχέση με τον πελάτη (Κ RtC) , την αγορά (Κ RtM) ή για τις ίδιες τις επιχειρήσεις (Κ RtF).

ΠΙΝΑΚΑΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΠΑΡΑΓΟΝΤΩΝ Κ 12/2021

A/A	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ Κ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ
	I.*Υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία τόσο στο πλαίσιο διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου όσο και μη διακριτικών συμβουλευτικών ρυθμίσεων διαρκούς χαρακτήρα(RtC)	K-AUM(άρθρο 17-IFR)	0,02%	0

2.**Χρήματα πελατών υπό κατοχή (RtC)	K-CMH (σε διαχωσμένους λογαριασμούς)(άρθρο 18-FIR)	0,40%	2.827.469,91	11.309,88
	3 K-CMH (σε μη διαχωρισμένους λογαριασμούς)	0,50%		
4***Περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση (RtC)	K-ASA (άρθρο 19-FIR)	0,04%	31.637.898,28	12.655,16
6****Εκτελούμενες εντολές πελατών (RtC)(Ενοεί την απόλυτη τιμή αγορών και την απόλυτη τιμή πωλήσεων τόσο για συναλ.μετρητής όσο και των παραγών για συν.της μετρητής η αξία είναι το ποσό που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε σε κάθε συναλλαγή)	Συναλλαγές τοις μετρητοίς K-COH (άρθρο 20-FIR)	0,10%	158.847,30	158,85
7	Παράγωγα K-COH	0,01%	0	0
8****Ημερήσια ροή συναλλαγών (RtC)	Συναλλαγές τοις μετρητοίς K-DTF (άρθρο 33-FIR)	0,10%	7.468,31	
	Παράγωγα K-DTF	0,01%	0	0
ΛΘΡΟΙΣΜΑ 1+2+3+4+5+6+7				24.123,89

1.*Υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία τόσο στο πλαίσιο διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου όσο και μη διακριτικών συμβουλευτικών ρυθμίσεων διαρκούς χαρακτήρα(RtC) : Η εταιρεία στην παρούσα φάση δε διαθέτει.

2.Χρήματα πελατών υπό κατοχή (RtC) :** Χρησιμοποιήσαμε τον κυλιόμενο μέσο όρο της αξίας του συνόλου των ημερήσιων χρημάτων των πελατών υπό κατοχή ,μετρούμενης στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας κατά τους εννέα προηγούμενους μήνες εξαιρουμένων των τριών πιο πρόσφατων μηνών .

4. *Περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση (RtC) :**Χρησιμοποιήσαμε τον κυλιόμενο μέσο όρο της αξίας του συνόλου των ημερήσιων περιουσιακών στοιχείων υπό φύλαξη και διαχείριση, μετρούμενης στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας κατά τους εννέα προηγούμενους μήνες εξαιρουμένων των τριών πιο πρόσφατων μηνών .

6.**Εκτελούμενες εντολές πελατών (RtC):** Χρησιμοποιήσαμε τον κυλιόμενο μέσο όρο της αξίας του συνόλου των ημερήσιων εκτελούμενων εντολών πελατών μετρούμενης στο τέλος κάθε εργάσιμης ημέρας κατά τους εννέα προηγούμενους μήνες εξαιρουμένων των τριών πιο πρόσφατων μηνών .

8.**Ημερήσια ροή συναλλαγών (RtC):** Χρησιμοποιήσαμε τον κυλιόμενο μέσο όρο της αξίας της συνολικής ημερήσιας ροής συναλλαγών μετρούμενης καθ' όλη τη διάρκεια κάθε εργάσιμης ημέρας κατά τους εννέα προηγούμενους μήνες εξαιρουμένων των τριών πιο πρόσφατων μηνών . Το **DTF (daily trading flow):** μετράται ως το άθροισμα της απόλυτης τιμής των πωλήσεων τόσο για συναλλαγές σε μετρητά όσο και για παράγωγα.

Υπολογισμός των απαιτήσεων των παγίων εξόδων :

Η απαίτηση των παγίων εξόδων (άρθρο 13 FIR) ισούται με το ένα τέταρτο των παγίων εξόδων του προηγούμενου έτους .

ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΜΕ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΝ 31/12/2020		
60.00	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΜΜΙΣΘΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	302.019,20
60.03	Εργοδ. εισφορές	59.070,39
61-00	Αμοιβές και εξ.ελευθ.επαγγ.	6.200,00
62.03	Τηλεπικοινωνίες	13.666,87
62.05	Ασφάλιστρα	578
62.07	Επισκευές και συντηρήσεις	17.317,86

62.98	Λοιπές παροχές τρίτων	11.355,71
63.03	Φόροι-Τέλη κυκλοφορίας μεταφ/κών μέσων	1.150,00
63.04+63.03	Διάφοροι φόροι - τέλη	2.311,19
63.02	Τέλη συν/γων δανείων διαφ.τρ.	81,6
64.00	Έξοδα μεταφορών	10.441,07
64.02	Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.105,04
64.05	Συνδρομές - Εισφορές	45.992,38
64.07	Έντυπα και γραφική ύλη	5.012,73
64.08	Υλικά άμεση αναλώσεως	3.211,23
64.98	Διάφορα έξοδα	40.162,27
	ΣΥΝΟΛΑ	519.675,54
	25% ΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	129.918,89

Κίνδυνος συγκέντρωσης :

Η εταιρεία μας παρακολουθεί και ελέγχει καθημερινά τον κίνδυνο συγκέντρωσης μιας αξίας ανοίγματος έναντι μεμονωμένου πελάτη ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών ώστε το όριο του οποίου να μην υπερβαίνει το 25% των ιδίων κεφαλαίων της καθώς και τα επιμέρους όρια που ορίζονται στο άρθρο 37 του FIR.

Απαιτήσεις ρευστότητας :

Οι επιχειρήσεις επενδύσεων οφείλουν να διατηρούν ρευστά στοιχεία ενεργητικού το ποσό που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο ένα τέταρτο των απαιτήσεων των παγίων εξόδων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ.1. Η Εταιρεία μας διατηρεί τον κίνδυνο σε χαμηλά επίπεδα με διαφύλαξη επαρκών διαθεσίμων και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων του ενεργητικού της.

IF 09.00 - LIQUIDITY REQUIREMENTS (IF9)

Rows	Item	Amount	
		0010	Συμφωνία με Ισολογισμό / Ισοζύγιο
0010	Liquidity Requirement	-	43
0020	Client guarantees		0
0030	Total liquid assets		1.459
0040	Unencumbered short term deposits		121,94
0050	Total eligible receivables due within 30 days		111,58
0060	Level 1 assets		1.225
0070	Coins and banknotes		1,84
0080	Withdrawable central bank reserves		
0090	Central bank assets		1213,87
0100	Central government assets		9,29
0110	Regional government/local authorities assets		

0120	Public Sector Entity assets		
0130	Recognisable domestic and foreign currency central government and central bank assets		
0140	Credit institution (protected by Member State government, promotional lender) assets		
0150	Multilateral development bank and international organisations assets		
0160	Extremely high quality covered bonds		
0170	Level 2A assets		
0180	Regional government/local authorities or Public Sector Entities assets (Member State, RW20 %)		
0190	Central bank or central/regional government or local authorities or Public Sector Entities assets (Third Country, RW20 %)		
0200	High quality covered bonds (CQS2)		
0210	High quality covered bonds (Third Country, CQS1)		
0220	Corporate debt securities (CQS1)		
0230	Level 2B assets		
0240	Asset-backed securities		
0250	Corporate debt securities		
0260	Shares (major stock index)		
0270	Restricted-use central bank committed liquidity facilities		
0280	High quality covered bonds (RW35 %)		
0290	Qualifying CIU shares/units		
0300	Total other eligible financial instruments		

Η κατηγοριοποίηση των εσόδων της εταιρείας μας ανά επενδυτική υπηρεσία κατά την 31/12/2021 :

Προμήθειες και αμοιβές για λήψη και διαβίβαση εντολών για λογαριασμό πελατών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα και υπηρεσίες:	538.820,17	
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως :	9.082,40	
Έσοδα από τόκους και συναλλαγματικές διαφορές:	211.812,79	
Έσοδα από αναβαλλόμενη φορολογία	91,60	
Σύνολο εσόδων :	759.806,96	

Η Εταιρεία εφαρμόζει πολιτικές μείωσης των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων.

Το κυριότερο είδος εξασφάλισης είναι τα χαρτοφυλάκια ασφαλείας σε περιπτώσεις πελατών με πίστωση περιθωρίου.

Κατά την σύναψη προθεσμιακών καταθέσεων, επιλέγει κατά κανόνα τη δέσμευση χρηματικών ποσών για χρονική διάρκεια μέχρι τριών μηνών. Η Εταιρεία προβαίνει σε επιλογή των τραπεζικών ιδρυμάτων με τα οποία συνάπτει συμφωνίες προθεσμιακών καταθέσεων με βάση την πιστοληπτική ικανότητα τους και τα προσφερόμενα επιτόκια. Οι μεταβολές στα οικονομικά στοιχεία και στις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντισυμβαλλόμενων παρακολουθούνται.

Η εταιρεία μας, όπως ορίζει το ΤΕΚΕ, καθημερινώς τηρεί σε αρχεία ηλεκτρονικής μορφής τα πιστωτικά υπόλοιπα των επενδυτών που τηρούνται σε τραπεζικούς πελατειακούς λογαριασμούς.

Η εταιρεία που έχει αναλάβει την μηχανογράφηση της Εταιρείας προβαίνει καθημερινώς σε έλεγχο της ασφαλούς και αποτελεσματικής λειτουργίας των πληροφοριακών της συστημάτων.

Η εταιρεία δύναται να συνεχίσει την λειτουργία της σε περίπτωση σοβαρής διαταραχής της δραστηριότητας της.

Η εταιρεία που έχει αναλάβει την μηχανογράφηση, σε συνεργασία με τις εταιρείες που παράγουν και εξελίσσουν τις εφαρμογές της αλλά και τις προμηθεύτριες εταιρείες υλικού και υποστήριξης θα δύναται να αποκαταστήσει την ομαλή λειτουργία των συστημάτων της εταιρείας.

Με βάση τα προαναφερθέντα βεβαιώνεται ότι το προφίλ κινδύνου της εταιρείας ανταποκρίνεται στο επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει οριστεί για την εταιρεία.

Γεώργιος Α.Περβανάς/ Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος